



Finreon World Equity Multi Premia®

30.06.2022

Strategie

Finreon World Equity Multi Premia® ("EMP") investiert in etwa 1'000 der grössten Aktien der Industrieländer weltweit (ex CH). Der Multi Premia Ansatz kombiniert Anlagen in sieben verschiedene long-only Strategien mit empirisch belegter langfristiger Outperformance (sogenannte Faktor-Prämien): Value, Size, Momentum, Residual Momentum, Reversal, Low Risk und Quality. Dank sehr geringer Korrelationen zwischen den Überrenditen dieser Strategien erlaubt eine diversifizierte Anlage in ein breites Set von Faktor-Prämien dem Finreon Equity Multi Premia® Ansatz, die durchschnittliche Faktor-Prämie mit deutlich reduziertem relativen Risiko zu erwirtschaften. Die Strategie folgt einem quantitativen Ansatz.

Finreon Equity Multi Premia® investiert in Aktien, die Charakteristika in Übereinstimmung mit den oben genannten Faktor-Prämien aufweisen, und gewichtet diese anhand eines alternativen Gewichtungsschemas. Die Rendite und das Risiko können daher vom Aktien Welt ex CH Index (die "Benchmark") abweichen. Das Risiko entspricht einer Anlage in globalen Aktien in Fremdwährungen, welche nicht gegenüber USD abgesichert ist.

	Value	Size	Momentum	Residual Momentum	Reversal	Low Risk	Quality
Rendite aktueller Monat²	-10.2%	-7.8%	-7.3%	-8.1%	-10.7%	-5.0%	-7.7%
Rendite seit Jahresbeginn²	-13.3%	-19.5%	-19.7%	-15.6%	-11.7%	-12.2%	-20.1%

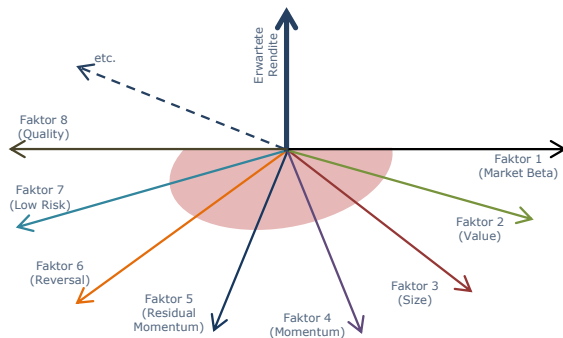
Aktueller Monat

Kommentar

Die Finreon World Equity Multi Premia® Strategie erzielte im Juni eine Rendite von -8.0% und konnte damit die Aktien Welt ex CH Benchmark mit -8.7% übertreffen.

	World Equity Multi Premia®	Aktien Welt ex CH ¹⁾
Rendite aktueller Monat	-8.0%	-8.7%
Rendite seit Jahresbeginn	-16.7%	-20.5%

Multi Premia Konzept

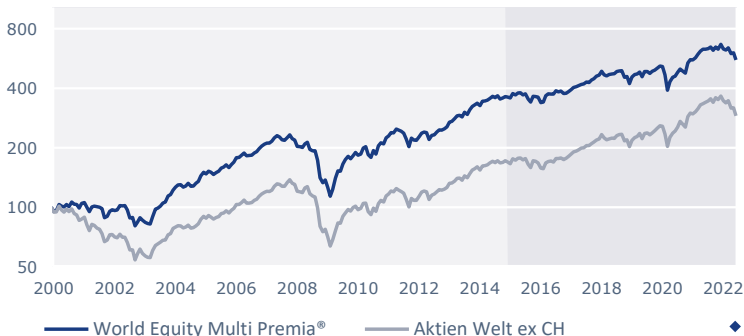


- Aktienrenditen werden nicht nur durch das (Aktien-) Marktrisiko getrieben; es existieren weitere Faktoren, die helfen, Aktienrenditen besser zu erklären.
- Diese Faktoren weisen eine, im Vergleich zum Markt, empirisch belegte langfristige Outperformance ("Faktor-Prämie") auf.
- Allerdings traten Faktor-Prämien wie Value oder Momentum historisch in starken, langfristigen Zyklen mit hohem relativen Risiko und signifikanten Drawdowns auf.
- Die Faktorzyklen sind zumeist unkorreliert, wodurch sich bedeutende Diversifikationspotentiale ergeben.
- Eine diversifizierte Anlage in mehrere Faktoren ermöglicht es deshalb, die durchschnittliche Faktor-Prämie bei substantiell geringeren Risiken und Drawdowns zu erreichen.
- Finreon Equity Multi Premia® investiert in ein Set von sieben long-only Faktor-Prämien: Value, Size, Momentum, Residual Momentum, Reversal, Low Risk und Quality.

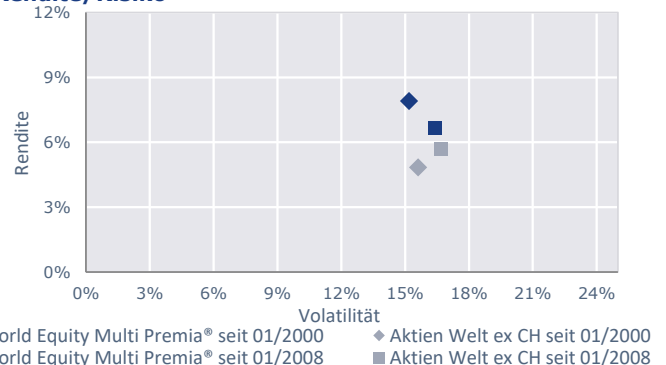
Rendite / Risiko Kennzahlen

	Seit 01/2000		Seit 01/2008	
	World Equity Multi Premia®	Aktien Welt ex CH ¹⁾	World Equity Multi Premia®	Aktien Welt ex CH ¹⁾
Rendite p.a.	7.9%	4.8%	6.6%	5.7%
Volatilität	15.2%	15.6%	16.4%	16.7%
Rendite / Volatilität	0.52	0.31	0.40	0.34
Downside Volatilität³	10.4%	11.0%	11.4%	11.8%
Upside Volatilität³	11.4%	11.1%	11.9%	11.9%
Korrelation⁴	0.98	n.a.	0.99	n.a.
Downside Korrelation^{4,5}	0.96	n.a.	0.98	n.a.
Upside Korrelation^{4,5}	0.94	n.a.	0.96	n.a.
Max. Drawdown	-51.1%	-53.9%	-48.0%	-51.3%
Anteil positiver Monate	62.8%	61.7%	62.4%	63.0%

Wertentwicklung



Rendite/Risiko



Alle Kennzahlen sind annualisiert.

Performance Finreon World Equity Multi Premia®:

Backtesting bis 11/2014, Solactive Net Return Index von 12/2014 bis 06/2018, Finreon World Equity Multi Premia® Fund D-Klasse ab 07/2018.

1) Aktien Welt ex CH TR bis 11/2014, Aktien Welt ex CH NR ab 12/2014. 2) Absolute Rendite der jeweiligen Einzelfaktorportfolios.

3) Durchschnittliche negative (Downside Volatilität) oder positive (Upside Volatilität) Abweichung der Renditen von Null.

4) Als Referenzwert dient die Benchmark. 5) Korrelation für Perioden, wenn Benchmark negative (Downside), bzw. positive (Upside) Renditen ausweist.

Monatliche Renditen in %

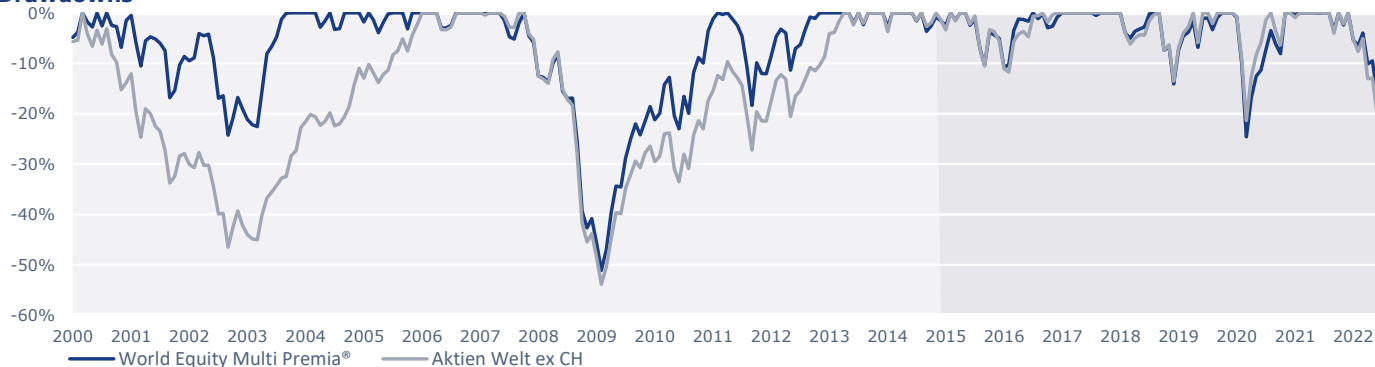
	Jan	Feb	Mrz	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	YTD
2005	-1.8	3.4	-1.4	-2.6	2.2	1.6	3.7	1.4	2.6	-3.2	3.6	2.7	12.5
2006	5.5	0.2	2.8	2.4	-3.1	0.1	0.5	2.6	1.5	3.6	3.0	2.2	23.4
2007	1.4	0.0	2.2	4.1	2.4	-1.5	-3.3	-0.4	3.3	3.1	-4.5	-1.5	4.8
2008	-7.0	-0.3	-1.0	4.2	2.0	-7.9	-1.7	0.1	-10.2	-18.7	-5.5	3.2	-37.1
2009	-8.4	-9.8	8.5	14.1	8.4	-0.3	8.7	5.2	4.1	-2.8	3.6	3.7	37.5
2010	-3.2	1.5	7.2	1.7	-8.8	-3.2	8.4	-4.1	10.1	3.4	-1.2	7.1	18.5
2011	2.5	4.0	-0.4	4.4	-1.2	-1.3	-2.2	-6.4	-8.5	10.3	-2.4	-0.1	-2.6
2012	4.0	4.2	1.5	-0.8	-7.6	4.9	0.8	3.1	2.6	-0.3	1.5	2.5	17.1
2013	5.5	0.7	3.5	3.1	0.9	-2.1	5.6	-2.4	5.6	3.9	1.7	2.1	31.6
2014	-2.8	5.1	0.4	0.9	2.2	2.4	-1.6	2.3	-3.7	1.1	1.9	-0.9	7.2
2015	-1.0	5.3	-1.4	2.2	0.2	-2.5	1.2	-5.8	-3.6	7.3	-0.6	-0.7	-0.1
2016	-6.1	0.7	7.5	2.4	-0.1	-0.3	4.0	-1.2	1.0	-2.8	0.4	1.8	6.8
2017	2.4	2.4	1.0	1.2	1.4	0.7	2.1	-0.5	2.8	1.5	2.9	1.5	21.3
2018	4.4	-4.0	-1.1	1.5	0.5	0.4	2.7	0.6	0.4	-7.4	0.9	-8.0	-9.5
2019	7.9	3.0	0.8	2.2	-5.2	6.2	0.1	-2.4	2.5	1.5	2.3	2.6	22.9
2020	-0.9	-9.1	-16.3	10.3	5.1	1.3	4.6	4.0	-2.7	-2.1	12.7	3.9	7.6
2021	-0.4	2.5	4.2	3.6	2.4	-0.1	0.8	1.8	-3.6	3.7	-2.4	5.8	19.5
2022	-5.3	-1.3	2.7	-6.4	0.7	-8.0							-16.7

YTD: seit Jahresbeginn

● Backtesting bis 11/2014.

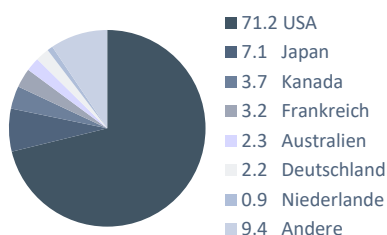
● Solactive Net Return Index ab 12/2014.

Drawdowns

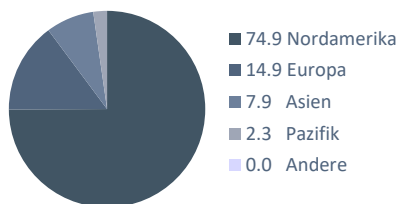


Aktuelle Portfolio Charakteristika

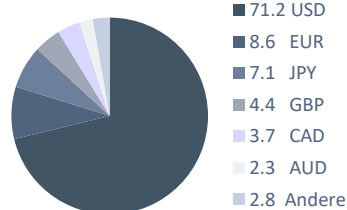
Länder in %



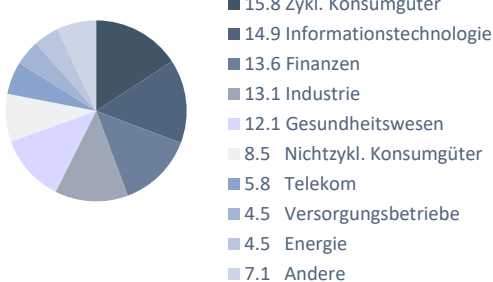
Regionen in %



Währung in %



Sektoren in %



Die 10 grössten Positionen in %

Finreon World Multi Premia®	
Autozone	0.88
Juniper Networks	0.88
Canon	0.79
Arista Networks	0.67
Sage Group	0.62
Jack Henry And Associates	0.61
Coterra Energy	0.60
Paychex	0.60
Dollar Tree	0.59
Merck & Company	0.58

Performance Finreon World Equity Multi Premia®:

Backtesting bis 11/2014, Solactive Net Return Index von 12/2014 bis 06/2018, Finreon World Equity Multi Premia® Fund D-Klasse ab 07/2018.

Copyright 2022 by Finreon AG



Investitionsmöglichkeiten

Eine unkomplizierte und kostengünstige Umsetzung der Finreon World Equity Multi Premia® Strategie ist über die Replikation des entsprechenden Customized Solactive Index möglich. Die Strategie ist interessierten Investoren über Mandate sowie in Form eines Indexfonds zugänglich. Bezüglich diesen Anlagelösungen geben wir gerne individuell Auskunft. Informationen zu den künftigen Anteilsklassen finden Sie nachfolgend:

Fund		Struktur	Fund nach Schweizer Recht, FINMA reguliert	Strategie AuM	20.55 Mio.
Investment Advisor	Finreon AG, St.Gallen	Vertriebszulassung	Schweiz	Fund AuM	20.55 Mio.
Investment Manager	Credit Suisse AG, Zürich	Benchmark	Aktien Welt ex CH NR	Handelbarkeit und Bemerkungen	täglich, Zeichnung zu NAV; physische Aktienanlage, kein Sec Lending, kein Leverage/Short-Selling
Fondsleitung	CS Funds AG, Zürich	Benchmark (CHF-hedged Klassen)	Aktien Welt ex CH NR (CHF-hedged)		
Depotbank	Credit Suisse AG, Zürich				

Anteilsklassen	A-Klasse	C-Klasse	I0-Klasse	I1-Klasse	I2-Klasse	D-Klasse
Bedingungen	-	~ > CHF 0.5 Mio.	Institutionelle Investoren / VV-Vertrag ¹⁾	~ > CHF 5 Mio.	~ > CHF 10 Mio.	VV-Vertrag und ~ > CHF 25 Mio. ²⁾
ISIN	CH0410208489	CH0410369778	CH0410369794	CH0410369810	CH0410369836	CH0410369893
Valor	41020848	41036977	41036979	41036981	41036983	41036989
Bloomberg	-	-	-	-	-	-
Währung	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Zeichnungswährung	USD und CHF	USD und CHF	USD und CHF	USD und CHF	USD und CHF	USD und CHF
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Management Fee p.a.	0.85%	0.65%	0.65%	0.50%	0.40%	individuell vereinbart
Lancierung	27.06.2018	-	-	-	-	20.01.2020
NAV	1131.83	-	-	-	-	1042.43

Anteilsklassen (CHF-hedged)	AH-Klasse	CH-Klasse	IOH-Klasse	I1H-Klasse	I2H-Klasse	DH-Klasse
Bedingungen	-	~ > CHF 0.5 Mio.	Institutionelle Investoren / VV-Vertrag ¹⁾	~ > CHF 5 Mio.	~ > CHF 10 Mio.	VV-Vertrag und ~ > CHF 25 Mio. ²⁾
ISIN	CH0410369760	CH0410369786	CH0410369802	CH0410369828	CH0410369844	CH0410369901
Valor	41036976	41036978	41036980	41036982	41036984	41036990
Bloomberg	-	-	-	-	-	-
Währung	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Zeichnungswährung	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Ertragsverwendung	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend	thesaurierend
Management Fee p.a.	0.90%	0.70%	0.70%	0.55%	0.45%	individuell vereinbart
Lancierung	27.06.2018	-	-	-	-	-
NAV	1093.21	-	-	-	-	-

1) Der Anleger muss einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen ähnlichen schriftlichen Vertrag abgeschlossen haben, oder ein Anleger gemäss Art. 10 Abs. 3 und 3ter KAG sein.

2) Der Anleger muss einen Vermögensverwaltungsvertrag oder einen ähnlichen schriftlichen Vertrag mit der Fondsleitung oder der Credit Suisse AG, Zürich, abgeschlossen haben oder über einen Finanzintermediär investieren, der mit der Fondsleitung oder der Credit Suisse AG, Zürich, einen Kooperationsvertrag abgeschlossen hat, sowie zusätzlich einen Advisory-Vertrag mit der Finreon AG abgeschlossen haben. Der Erwerb der D-Klasse muss explizit vorgesehen sein.

SVVK-ASIR Kompatibilität / Stimmrechtsausübung durch ISS

Finreon Fonds investieren nicht in Firmen, welche in die Entwicklung oder Herstellung von Kernwaffen, biologischen und chemischen Waffen sowie Antipersonenminen und Streumunition involviert sind. Dabei orientieren wir uns an der Ausschlussliste des Schweizer Vereins für verantwortungsbewusste Kapitalanlagen (SVVK – ASIR). Stimmrechte werden systematisch ausgeübt, wobei den Empfehlungen des Stimmrechtsberaters Institutional Shareholder Services (ISS) gefolgt wird.

Kontakt

Finreon AG
 Oberer Graben 3
 CH-9000 St.Gallen
 Tel.: +41 71 230 08 06
 E-Mail: info@finreon.ch

Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient ausschliesslich zu Werbezwecken. Diese Unterlagen und die darin enthaltenen Informationen sind nur für ausgewählte qualifizierte Investoren bestimmt und vertraulich. Sie dienen lediglich zu Informationszwecken. Die vorliegende Dokumentation stellt weder eine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder andere Beratungsfragen, noch eine Offerte zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäfts dar. Allein aufgrund dieser Angaben dürfen keine Anlage- oder sonstige Entscheidungen gefällt werden. Anlagen in die beschriebenen Anlageprodukte sollten nur getätigt werden, nachdem der entsprechende Prospekt mit integriertem Fondsvertrag sowie der Jahres- bzw. Halbjahresbericht mit allen darin enthaltenen rechtlichen Basisinformationen ausführlich studiert wurde. Eine Beratung durch eine qualifizierte Fachperson wird in jedem Fall empfohlen. Obwohl Finreon bestrebt ist, den Inhalt dieses Dokuments korrekt und vollständig zu halten, wird keine Garantie für dessen Richtigkeit, Aktualität und Vollständigkeit gegeben. Jede Haftung für Schäden irgendwelcher Art, die sich aus diesen Informationen ergeben, wird ausgeschlossen. Der Name sowie das Produkt und die Methodik Finreon Equity Multi Premia® sind geistiges Eigentum von Finreon und als solches geschützt. Eine Reproduktion oder eine Weiterverwendung ist nicht erlaubt. Historische Renditen sind keine Garantie für zukünftige Erträge.